

ДОГОВОРЕН ФОНД СКАЙ НОВИ АКЦИИ

www.skyfunds.bg

Дата: 31 Юли 2023

Договорен фонд Скай Нови Акции е активно управляван фонд с фокус в компании с перспектива за растеж от Централна и Източна Европа. Фондът инвестира преимуществено в акции на компании от Турция, Румъния, България, Словения, Хърватска и Сърбия. Фондът има два класа дялове – Клас А и Клас В. Правата на инвеститорите и по двата класа са еднакви, с изключение на разликите в емисионната стойност и цената на обратно изкупуване. Портфейлът от акции и други финансови активи на Фонда е един и общ за двата класа дялове. Притежаването на дялове клас В дава възможност на инвеститорите да изпълнят Инвестиционна схема тип В и да получат надбавка при обратно изкупуване в размер на 0.5% от нетната стойност на активите на дял. Надбавката по предходното изречение се изплаща за сметка на Управляващото дружество. Информация за допълнителните условия на инвестицията в дялове Клас В се съдържа в Проспекта на Фонда.

Основна информация

| | |
|-------------------------------|---------------------------------|
| UCITS съвместим: | Да |
| Валута: | BGN |
| Начална дата: | 22/05/2006 |
| Дялове клас А | Код ISIN BG9000012062 |
| Дялове клас В | Код ISIN BG9000016097 |
| Такса емитиране: | |
| Дялове клас А: | |
| За суми до 20 000 лв. вкл. | 1.5% |
| от 20 000 до 300 000 лв. вкл. | 1.0% |
| над 300 000 лв. | 0.75% |
| Дялове клас В: | Без такса |
| Такса за обратно изкупуване: | |
| Дялове клас А: | Без такса |
| Дялове клас В: | 2.0% при прекратен инвест. план |
| Надбавка за дялове клас В | 0.5% при изпълнен инвест. план |
| Такса управление: | 3.0% |
| Доход: | Реинвестира се |
| Изчисляване на НСА: | Ежедневно |

Посочените по-горе такси се използват за покриване на административните разходи на Фонда, включително разходите за маркетинг и предлагане на дяловете му. Тези разходи водят до намаляване на потенциалния ръст на инвестицията. Информация за актуалните такси може да се получи от Проспекта, в офисите, където се предлагат и изкупуват обратно дялове на Фонда, или от финансов консултант.

Месечен коментар

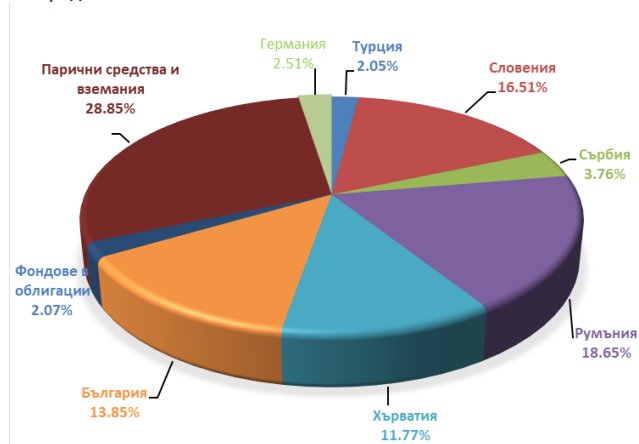
През месец юли ценовият натиск на потребителските стоки и услуги в САЩ и Евроразоната продължи да спада, но централните банки на двете икономики покачиха основните лихвени проценти, тъй като таргетираната инфлация остана значително над таргетираните нива.

Председателят на ФЕД Джером Пауъл сигнализира, че по-нататъшната динамика на паричната политика ще зависи изцяло от данните, които излизат за щатската икономика. Цените на акциите, както в Европа, така и в САЩ, продължиха възходящата тенденция като пазарният sentiment остана строго оптимистичен, тъй като инвеститори и спекуланти калкулират в цените на акциите меко приземяване на икономиките, което да отслаби ценовия натиск без да предизвика рецесия.

Въпреки това, резкият ръст на цените на акциите от началото на годината, съчетан с нарастване на доходността на държавните ценни книжа загатва за повишен риск през втората половина на годината. Ръстът на S&P 500 изцяло се дължи на 7 акции, свързани с AI революцията, докато останалите 493 акции отчитат значително по-умерени повишения.

Нарастването на доходността по дългосрочите ДЦК означава по-висок дисконтов процент при калкулиране на справедливата стойност на акциите и по-ниска оценка при равни други условия. Ако данните за инфлацията покажат възобновяване на ценовия натиск, а икономическия растеж остане висок, то можем да очакваме още по-високи лихвени проценти, което в крайна сметка ще натисне цените на акциите надолу.

Структура на портфейла Разпределение на активите



Източник: Скай управление на активи

Топ 5 позиции (% от активите)

| | |
|---|-------|
| KRKA D. D. | 9.51% |
| KONCAR - DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSFORMATORI D.D. | 7.61% |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV | 6.43% |
| SC FONDUL PROPRIETATEA SA | 5.11% |
| СОФАРМА АД | 4.47% |

Портфейл (% от активите)

| | |
|----------------------------|--------|
| Акции, права и КИС | 71.15% |
| Парични средства, вземания | 28.85% |

Стандартно отклонение 1 година

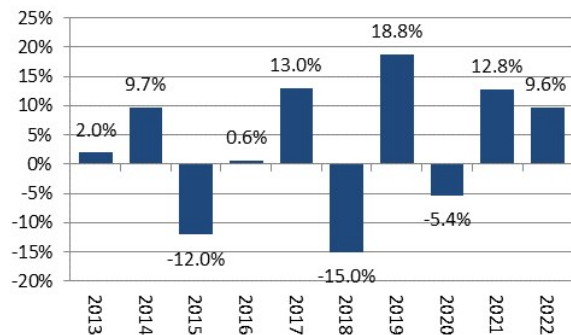
7.52%

Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици. Стандартното отклонение (волатилност) е мярка за измерване на изменението на цената на даден финансов актив за определен период от време. То посочва нивото на риск свързано с промените в цената на финансовия актив. Високата волатилност - означава по-големи промени в цената, което може да означава по-висок риск и по-висока потенциална възвръщаемост. Ниската волатилност - означава по-малки промени в цената, което може да означава по-нисък риск и по-ниска потенциална възвръщаемост.

Представяне на фонда

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдеща възвращаемост

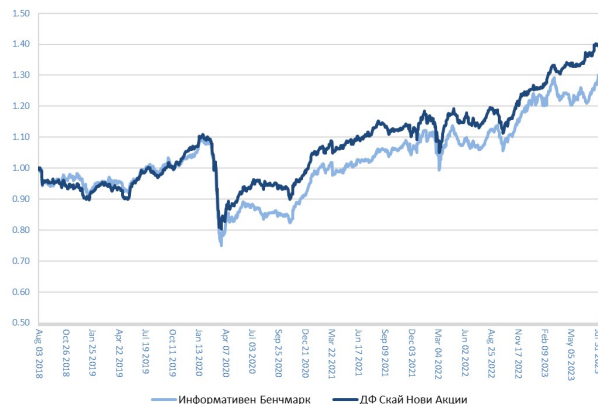
Доходност по години



Графиката представя процентното изменение на нетната стойност на активите на дял в лева, с включени текущи разходи за съответната година. Таксите за емитиране и обратно изкупуване на дялове не са взети предвид. Доходността на Фонда за преходни години е изчислена в лева.

Източник: Скай управление на активи

Движение на фонда спрямо информативния бенчмарк в лева за последните 5 години (31.07.2018 – 31.07.2023)



В проспекта на Фонда не е заложен еталон за сравнение на резултатите от представянето. Фондът не следва, не възпроизвежда и не цели постигането на доходност на определен индекс или друг показател. Графиката има за цел да визуализира представянето на фонда и е с илюстративен характер. Информативният бенчмарк представлява промяната във възвращаемостта на индексите ISE 100, SOFIX, BET-XT, BELEX 15 и CROBEX взети с равно тегло. На графиката изменението на валутите е изчислено, като информативният бенчмарк е представен в лева.

Източник: Скай управление на активи. Данните, обработени за целите на горната графика, са публично достъпни на www.bse-sofia.bg, www.zse.hr, www.bvb.ro, www.investing.com, www.belex.rs.

Представяне на фонда по периоди и изменение на индексите в местна валута

| Доходност за периода | От началото на годината | 1 месец | 3 месеца | 1 година | 3 години |
|---------------------------------|-------------------------|---------|----------|----------|----------|
| SOFIX | 14.24% | 2.57% | 13.20% | 14.58% | 57.44% |
| CROBEX | 21.62% | 2.57% | 7.94% | 22.29% | 53.00% |
| BELEX 15 | 6.02% | 0.56% | -3.34% | 4.61% | 30.90% |
| BET-XT | 12.22% | 5.45% | 6.79% | 4.81% | 49.38% |
| ISE 100 | 31.00% | 25.31% | 56.28% | 178.39% | 540.43% |
| ДФ Скай Нови Акции | 11.42% | 2.00% | 5.13% | 21.40% | 47.99% |
| Средно аритметично за индексите | 17.02% | 7.29% | 16.17% | 44.94% | 146.23% |

Източник: Скай управление на активи. Данните, обработени за целите на горната таблица, са публично достъпни на www.bse-sofia.bg, www.zse.hr, www.bvb.ro, www.investing.com, www.belex.rs.

Промяната на индексите е в местна валута. До голяма степен именно поради значителния спад на някои валути към еврото се дължи и разминаването между представянето на фонда и индексите, измерени в местна валута.

Настоящият бюлетин е маркетингов материал и е с информационна цел. Той не представлява инвестиционна консултация, съвет, инвестиционно проучване или препоръка за инвестиране и не следва да се тълкува като такава. Информацията е валидна към датата на издаване на маркетинговия материал и може да се промени в бъдеще. Инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на дяловете на договорния фонд и доходът от тях може да се понижат. Печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят целия размер на инвестициите си. Препоръчително е инвеститорите да се запознаят със спецификата на финансовите инструменти, в които желаят да инвестират и да преценят до колко те са подходящи за изпълнение на техните инвестиционни цели и склонност към риск, преди вземане на инвестиционно решение.

Инвестициите в договорни фондове не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или друг вид гаранция. Преидишните резултати от дейността на фондовете нямат по необходимост връзка с бъдещите такива. Моля, запознайте се с Основния информационен документ и Проспекта, преди да инвестирате. Проспектът, Основният информационен документ и правилата на организирани и управлявани от УД „Скай управление на активи“ АД договорни фондове, както и друга информация са достъпни на български език в офиса и на интернет страницата на дружеството www.skyfunds.bg. При поискване, можете да получите хартиено копие на тези документи безплатно в офисите на „Скай управление на активи“ АД в рамките на обичайното работно време с клиенти. Пълна и най-актуална информация относно предлаганите от „Скай управление на активи“ АД фондове може да намерите на www.skyfunds.bg в секция „Управление на активи“, „Фондове“. Резюме на правата на притежателите на дялове издадени от фондовете, управлявани от „Скай управление на активи“ АД е достъпно в секция „Документи“.

Този документ не може да бъде копиран, възпроизвеждан или разпространяван, изцяло или частично, без предварителното писмено разрешение на УД „Скай управление на активи“ АД. Информацията в този документ подлежи на промяна без предизвестие. Освен ако не е посочено друго, датата на информацията е посочена в началото на документа.